Agriculture
Canada

Annual report

of the Agricultural Products Board 1984/1985

Canada

THE AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

ANNUAL REPORT

TO

THE MINISTER OF AGRICULTURE

THE HONOURABLE JOHN WISE, P.C., M.P.

FOR THE YEAR

1984-85

Board Members:

G.I. Trant, Chairman
Y. Jacques, Vice-Chairman
G.J.E. Grammond, Member

Secretary-Manager:

A.E. Proulx

1984-85

AUTHORITY

The Agricultural Products Board, as established under the Agricultural Products Board Act, R.S.C., c.A-5, is empowered to buy, sell, or import agricultural products; to store, transport, and process such products; to sell agricultural products to any country and to make arrangements for the purchase and delivery; or to purchase agricultural products on behalf of any Government or agency. The Board is able to sell products at prices lower than the purchase price thereof, plus handling, storage, and transportation costs, when specifically authorized by the Governor in Council. Programs under the Act are generally taken in support of market stabilization of agricultural commodities in lieu of action under the Agricultural Stabilization Act but are also undertaken to resolve specific marketing concerns when necessary.

COMPOSITION

The membership of the Agricultural Products Board continued in 1984-85 with the same makeup as for the previous year and that of the Agricultural Stabilization Board. The Chairman remained Dr. G.I. Trant; the Vice-Chairman Mr. Y. Jacques and Mr. G. Grammond as the third member.

.../2

ACTIVITIES BY COMMODITY

CANNED VEGETABLES - 1980

Inventory of canned vegetables acquired in previous years under P.C. 1980-2181 was sold during the 1982-83 fiscal year and all costs incurred were recorded as accounts receivable. As at March 31, 1985, a total of $450 212 has been received ($150 212 as interest and $300 000 on the principal debt) and an amount of $1.2 million was still outstanding, payable with interest. This amount is repayable in installments of $225 000 on December 31st, each year commencing December 31st, 1985 applying against the principal first at an annual interest rate equal to the average commercial bank prime rate for the preceding 12 months.

TURKEYS - 1980

The remaining accounts receivable of $2 873 391 were collected upon sale of the processing facilities of Pan Ready Poultry (1980) Ltd. to the Lilydale Poultry Cooperative. Repayment of this receivable concluded federal involvement in Pan Ready Poultry (1980) Ltd.

.../3

B.C. PROCESSED FRUIT - 1982

The Board was authorized under P.C. 1982-1/3635 dated November 25, 1982, to purchase not more than $1 500 000 of processed fruit products with an anticipated loss of not more than $200 000 on the 93 000 cases purchased. During the 1984-85 fiscal year, the Board resold the remaining inventory of 31 397 cases. Total loss for this program was $195 920 on sales of $1 309 496. An amount of $675 000 is still owing repayable in 3 installments of $75 000 on May 4th of 1985, 1986 and 1987 with the balance of $450 000 due on May 4th, 1988. Security for this debt has been provided in the form of a first mortgage on land and buildings.

WHOLE PACK CANNED TOMATOES - 1982

Under P.C. 1983-2/409 dated February 10, 1983, the Board was authorized to purchase not more than 500 000 cases of whole pack tomatoes and resell at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price plus handling, storage and transportation costs by more than $1 000 000. The Board had purchased a total of 475 965 cases for $7 268 765. The authorized loss limit was increased to $1 275 000 under P.C. 1984-2977 dated August 31, 1984. During the 1984-85 fiscal year the Board resold the remaining inventory of 203 728 cases at a loss of $863 322 bringing the total overall loss to $1 076 403.

.../4

STRAWBERRIES - 1983

To assist in moving the high volume of strawberries brought on by the hot humid weather in June of 1983 in Ontario, the Board was authorized under P.C. 1983-1/2424 dated July 27, 1983 to buy not more than 182 000 kilograms of Ontario field run strawberries and to sell them at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than $43 000. 158 557 kilograms of strawberries were purchased for a value of $111 624 and during the 1984-85 fiscal year the Board had resold the remaining inventory of 54 395 kilograms. Total loss for this program was $40 043 on sales of $95 603.

APPLE JUICE - 1983

In cooperation with the Province of Ontario, a joint purchase program for Ontario juice apples was undertaken to avoid the prospect of a large portion of 1983 Ontario Juice Apples not being processed. Apples purchased were turned over to a processing company with the Board and the Ontario Ministry of Agriculture and Food sharing a joint interest in the resulting juice inventory. The Board was authorized under P.C. 1983-3236 dated October 14, 1983, to purchase not more than $1.5 million worth of Ontario processing apples and to resell them at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price plus handling, storage and transportation. 26 747 tonnes had been purchased and sold for a value of $1 500 000 in the 1983-84 fiscal year. Full payment of this $1.5 million owing to the Board was received in December 1984. The total cost of this program was nil as the handling, storage and transportation costs were borne by related parties.

.../5

RASPBERRIES - 1983

To ensure payment to B.C. raspberry growers for the record 1983 crop harvest, an arrangement was entered into with the East Chilliwack Cooperative for the purchase and resale of bulk frozen raspberries for juice and juice concentrate manufacturing. Under P.C. 1984-1/92 dated January 11, 1984, the Board was authorized to buy not more than 5 million kilograms of British Columbia bulk frozen raspberries and resell the product with no anticipated loss. The Board had purchased 4 988 662 kilograms for $4 840 000. At March 31, 1984, the remaining inventory was 4 988 662 kilograms of which 1 765 573 kilograms were sold for $1 716 438 during the 1984-85 fiscal year. As of November, 1984, the Board agreed to exchange the remaining inventory for the equivalent value of frozen juice concentrate (90 000 kg, 65° Brix) from the East Chilliwack Agricultural Co-operative. It is understood that this concentrate is to be repurchased by the Co-op over a period not exceeding 39 months and not later than March 31, 1988. As at March 31, 1985, the Board had received $39 319 in interest and $1 716 430 on sales which was deposited in the Consolidated Revenue Fund and had 90 000 kilograms in inventory valued at $3 123 562.

CANNED PEACHES - 1983

The Agricultural Products Board was approached by B.C. Tree Fruits Ltd. to assist in the disposition of the 1983 crop of peaches and pears for which no market was available and at a time when B.C. producers were in difficulty because of low pool returns for the 1982 crop. Under

.../6

P.C. 1984-2/92 dated January 11, 1984, the Board was authorized to buy not more than 104 000 cases of canned freestone peaches and resell them at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than $312 000. The Board had purchased 90 073 cases for $1 804 254. During the 1984-85 fiscal year, the Board sold 75 393 cases for a total sales value of $1 201 724 giving a loss to date of $270 334 for this program. Inventory on hand at year end was 14 680 cases valued at $332 196.

CANNED PEARS - 1983

P.C. 1984-3/92 dated January 11, 1984, also authorized the Board to purchase not more than 134 400 cases of canned B.C. Bartlett pears and to resell them at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price by more than $134 000. The Board had purchased 82 483 cases for $1 476 998. During the 1984-85 fiscal year, the Board sold 48 441 cases for a total sales value of $1 101 212 giving a loss to date of $82 483 for this program. Inventory on hand at year end was 23 308 cases.

ONTARIO SWEET CORN - 1984

To assist in moving the remaining inventory of choice grade bulk frozen sweet corn of growers marketing through the Eastern Ontario Vegetable Growers' Cooperative, the Board, under P.C. 1985-1/872 dated March 14, 1985, was authorized to purchase not more than 1 370 tonnes of

frozen sweet corn and to resell them at prices that, in the aggregate, would not be less than the purchase price plus handling, storage and transportation costs by more than $280 000. 1 360.42 tonnes (2 999 722 lbs) had been purchased from the Cooperative for a value of $779 928 and at March 31, 1985, 262.85 tonnes were sold for a value of $123 225 giving a loss to date of $149 685 for this program. Inventory on hand at year end was 1 237.460 tonnes.

ONTARIO GRAPES - 1984

In cooperation with the Province of Ontario, a joint program was undertaken to purchase under P.C. 1984-1/2892 dated August 15, 1984, up to 33 000 metric tonnes of surplus 1984 Ontario grapes for a total cost of $15 million with a maximum loss of $6 million ($3 million from the Province of Ontario and $3 million from the Federal government). The program was initiated to cushion the impact upon Ontario grape growers until market conditions improved; a bumper crop coupled with reduced purchases by Ontario wineries have resulted in a large surplus of 1984 grapes estimated at 40% of the total year's production. 33 011 imperial tons were purchased by the Board at a total cost of $11 499 026 plus processing, handling and storage costs of $2 445 724. As at March 31, 1985, sales had taken place to a value of $1 567 378, giving a loss to date of $5 797 622 ($2 898 811 to the Province of Ontario and $2 898 811 to the Federal government). Inventory on hand at year end was 1 590 464 gallons after taking into consideration a writedown of 28% (194 805 gallons) on low alcohol wine for brandy making. Accounts receivable totalled $3 571 898 as at year end including $2 330 181 due from the Province of Ontario.

.../8

ADMINISTRATION

The programs of the Agricultural Products Board are implemented by the staff of the Agricultural Stabilization Board with the cooperation as required, of Commodity Officers within the Marketing and Economics and Food Production and Inspection Branches.

Administration expenses amounting to $92 189 were allocated to Board operations, $71 531 from Agriculture Vote 5 and $20 658 as Services Provided Without Charge by Government Departments.

The Financial Statements and the Auditor General's report for the Board's operation for 1984-85 are attached.

AUDITOR GENERAL OF CANADA VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

AUDITOR'S REPORT

The Honourable John Wise, P.C., M.P.
Minister of Agriculture

I have examined the balance sheet of the Agricultural Products Board as at March 31, 1985 and the statements of operations and equity for the year then ended. My examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as I considered necessary in the circumstances.

In my opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Board as at March 31, 1985 and the results of its operations and the changes in its equity for the year then ended in accordance with the accounting policies set out in Note 2 to the financial statements applied, after giving retroactive effect to the change to the accrual basis of accounting as explained in Note 3, on a basis consistent with that of the preceding year.

D. Larry Meyers, F.C.A.
Deputy Auditor General
for the Auditor General of Canada

Ottawa, Canada
June 26, 1985

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Balance Sheet
as at March 31, 1985

ASSETS

	1985	1984
Current		
Accounts and notes receivable		
- notes	$ 300,000	$ 2,873,377
- Province of Ontario	2,000,000	-
- trade	1,423,339	3,691,273
Inventories (note 4)	11,100,586	11,334,186
	14,823,925	17,898,836
Long-term		
Accounts and notes receivable (note 5)	2,005,316	700,000
	$ 16,829,241	$ 18,598,836

EQUITY OF CANADA

Balance at end of the year	$ 16,829,241	$ 18,598,836

Approved:

Secretary-Manager

Chairman

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Equity
for the year ended March 31, 1985

	1985	1984
Equity at beginning of the year	$ 18,598,836	$ 14,313,249
Loss for the year	(3,925,700)	(1,143,522)
Services provided by government departments without charge	20,658	16,851
Parliamentary appropriation used Agriculture Vote 5 (note 6)	14,791,693	12,631,440
Receipts remitted to the Consolidated Revenue Fund	(12,656,246)	(7,219,182)
Equity at end of the year	$ 16,829,241	$ 18,598,836

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Statement of Operations
for the year ended March 31, 1985

	1985			1984 (restated)
	Sales	Cost of sales	Loss (profit)	Loss (profit)
Trading operations (notes 3 and 4):				
Grapes and grape products	$ 1,567,378	$ 7,365,000	$ 5,797,622	$ 40,651
Tomatoes	2,290,825	2,739,928	449,103	697,535
Peaches	1,201,724	1,472,058	270,334	-
Corn	123,225	272,910	149,685	-
Pears	818,991	901,474	82,483	-
Processed fruit	389,441	432,977	43,536	14,097
Turkeys	15,000	-	(15,000)	(127,061)
Strawberries	33,508	35,483	1,975	38,068
Raspberries	1,716,438	1,716,438	-	-
Onions	-	-	-	538,608
Prune-plums	-	-	-	19,053
	$ 8,156,530	$ 14,936,268		
Loss on sales			6,779,738	1,220,951
Recovery of loss on grape product sales from the Province of Ontario			(2,898,811)	-
Interest on receivables			(185,801)	(142,090)
Bad debts written off			138,385	-
Loss from operations			3,833,511	1,078,861
Administrative expenses			92,189	64,661
Loss for the year			$ 3,925,700	$ 1,143,522

AGRICULTURAL PRODUCTS BOARD

Notes to Financial Statements
March 31, 1985

1. Authority and objective

The Agricultural Products Board, which was established in 1951, operates under the authority of the Agricultural Products Board Act and comprises a chairman and two members appointed by the Governor in Council.

The objective of the Board is to stabilize the prices of agricultural commodities through the purchase and sale of surplus commodities in times of depressed markets.

2. Accounting policies

The Board follows the accrual basis of accounting for the transactions authorized pursuant to the Agricultural Products Board Act.

Inventories are valued at the lower of cost and net realizable value.

Furniture and equipment are charged to administrative expenses in the year of acquisition.

An estimated amount for services provided to the Board without charge by government departments is included in administrative expenses.

A statement of changes in financial position has not been presented since the Board's financing activities are disclosed in the statement of equity.

3. Changes in accounting policy

Effective April 1, 1984 the Board retroactively changed its basis of accounting from the modified cash basis to the accrual basis. Accordingly, the statement of operations for 1984 has been restated. Further, to adequately reflect financial position, a balance sheet and statement of equity are now presented.

The statement of operations for 1984 has been restated to reflect a loss for that year of $1,143,522 whereas, before the accounting change, reported net expenditures for 1984 amounted to $5,429,109. Had the accounting change not been adopted the statement of operations for 1985 would have shown a net expenditure of $2,156,105.

4. Inventories

	1985		1984	
	Net realizable value	Write-down	Net realizable value	Write-down
Grape products	$ 6,551,392	$ 3,408,356	$ -	$ -
Raspberry concentrate	3,123,562	-	-	-
Pears	575,524	34,042	1,476,998	-
Corn	517,912	111,326	-	-
Peaches	332,196	59,994	1,804,254	-
Raspberries	-	-	4,840,000	-
Tomatoes	-	-	2,746,216	407,288
Processed fruit	-	-	434,407	-
Strawberries	-	-	32,311	5,983
	$ 11,100,586	$ 3,613,718	$ 11,334,186	$ 413,271

The write-down of inventories to reflect their net realizable value has been charged to cost of sales in the statement of operations.

5. Long-term accounts and notes receivable

	Date of maturity	Interest terms	1985	1984
Secured by notes	May 4, 1988	nil	$ 600,000	$ -
	December 31, 1992	Commercial bank prime per annum on outstanding principal balance	1,006,505	-
			1,606,505	-
Province of Ontario	April 1, 1986	nil	398,811	-
Trade	July 31, 1985	Commercial bank prime per annum	-	700,000
			$ 2,005,316	$ 700,000

Current and long-term portions of the trade receivable were renegotiated on January 1, 1985 and secured by a promissory note of that date.

6. Use of Parliamentary appropriation

	1985	1984
Expenditure		
Purchases, processing and carrying charges		
Grapes	$ 13,916,393	$ 224,397
Corn	790,823	-
Processed fruit	9,774	14,097
Strawberries	3,172	132,474
Raspberries	-	4,840,000
Turkeys	-	1,850,900
Peaches	-	1,804,254
Apple juice	-	1,500,000
Pears	-	1,476,997
Onions	-	707,214
Tomatoes	-	31,114
Prune-plums	-	2,183
	14,720,162	12,583,630
Administration	92,189	64,661
Less: services provided by government departments without charge	(20,658)	(16,851)
Total expenditure financed from parliamentary appropriation - Agriculture Vote 5	$ 14,791,693	$ 12,631,440

Agriculture
Canada

RAPPORT ANNUEL

de l'Office de Produits Agricoles

1984/1985

Canada

L'OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

RAPPORT ANNUEL POUR L'ANNÉE 1984-1985

PRÉSENTÉ

AU MINISTRE DE L'AGRICULTURE

L'HONORABLE JOHN WISE, C.P., DÉPUTÉ

Membres de l'Office:

G.I. Trant, président
Y. Jacques, vice-Président
G.J.E. Grammond, membre

Secrétaire-exécutif:

A.E. Proulx

1984-1985

AUTORISATION

L'Office des produits agricoles, établi sous le régime de la Loi sur l'Office des produits agricoles, S.R., ch.A-5, a le pouvoir d'acheter, de vendre ou d'importer des produits agricoles ou d'en assurer l'entreposage, le transport et la transformation. Il peut, en outre, vendre des produits agricoles à l'étranger et voir à leur achat et leur livraison, ou acheter des produits agricoles au nom de tout gouvernement ou agence gouvernementale. L'Office peut vendre ces produits à un prix moindre que le prix d'achat, plus les frais de manutention, d'emmagasinage et de transport seulement avec l'autorisation spécifique du Gouverneur général en conseil. Les programmes établis en vertu de la Loi le sont généralement à titre de support à la stabilisation des marchés des produits agricoles et tiennent lieu d'actions possibles sous la Loi sur la stabilisation des prix agricoles et aussi s'engagent à résoudre, lorsqu'il est nécessaire, certains problèmes spécifiques de commercialisation.

COMPOSITION

Tout comme pour l'Office de stabilisation des prix agricoles, le docteur G.I. Trant, sous-ministre adjoint principal, était le président de l'Office; M. Y. Jacques, sous-ministre adjoint (Direction générale de la commercialisation et de l'économie), vice-président; et M.G. Grammond, directeur régional, Québec (Direction générale du développement régional) en était le troisième membre.

.../2

FAITS SAILLANTS

LÉGUMES EN CONSERVES - 1980

L'inventaire de légumes en conserves achetés au cours des années précédentes en vertu du décret C.P. 1980-2181, a été vendu durant l'année financière 1982-1983 et tous les coûts encourus ont été enregistrés comme compte débiteur. Au 31 mars 1985, nous avions reçu 450 212$ (150 212$ en intérêt et un remboursement de 300 000$ sur le solde du compte débiteur) et un compte débiteur de 1,2 millions de dollars à recouvrer et payable avec intérêt. Ce montant est remboursable en versements de 225 000$ le 31 décembre de chaque année débutant le 31 décembre 1985, premièrement en imputant le capital et deuxièmement, l'intérêt à un taux équivalent à la moyenne du taux préférentiel des banques commerciales pour les derniers 12 mois.

DINDONS - 1980

Le solde du compte débiteur de 2 873 391$ a été collecté suite à la vente de Pan Ready Poultry (1980) Ltd à Lilydale Poultry Cooperative. Ce paiement finalise l'engagement du Gouvernement fédéral dans Pan Ready Poultry (1980) Ltd.

.../3

FRUITS TRANSFORMÉS DE LA C.-B. - 1982

L'Office a été autorisé en vertu du décret C.P. 1982-1/3635 daté du 25 novembre 1982, d'acheter jusqu'à 1 500 000$ de fruits tendres en conserves avec une perte anticipée d'au plus de 200 000$ sur les 93 000 caisses achetées. L'Office a revendu le solde d'inventaire de 1984-1985 de 31 397 caisses. La perte totale du programme était 195 920$ sur des ventes de 1 309 496$. La somme de 675 000$ sera remboursée en trois versements de 75 000$ débutant le 4 mai 1985, 1986 et 1987 avec le solde de 450 000$ payable le 4 mai 1988.

TOMATES ENTIÈRES EN CONSERVES - 1982

En vertu du décret C.P. 1983-2/409 daté du 10 février 1983, le Gouverneur en conseil a autorisé l'Office d'acheter jusqu'à 500 000 caisses de tomates entières en conserves et a approuvé la vente de tomates à des prix qui, dans l'ensemble, compte tenu du prix d'achat et des frais de manutention, d'emmagasinage et de transport, n'engendreraient pas de perte d'au plus de 1 000 000$. Au 31 mars 1985, l'Office avait acheté 475 965 caisses au montant de 7 268 765$ et vendu. La perte autorisée a été augmentée en vertu du décret C.P. 1984-2977 daté du 31 août 1985. Au cours de l'année financière 1984-1985 l'Office a vendu le solde d'inventaire de 203 728 caisses avec une perte de 863 322$. Au 31 mars 1985, la perte accumulée était de 1 076 403$.

.../4

FRAISES - 1983

Afin d'aider à la mise en marché de la grande quantité de fraises récoltées à cause de la température humide au mois de juin 1983 en Ontario, l'Office a reçu l'autorisation en vertu du décret C.P. 1983-1/2424 daté du 27 juillet 1983 d'acheter jusqu'à 182 000 kilogrammes de fraises provenant de l'Ontario et de les vendre à des prix qui, dans l'ensemble, compte tenu du prix d'achat, n'engendreraient pas de perte de plus de 43 000$. Au 31 mars 1985, nous avions acheté 158 557 kilogrammes de fraises pour la somme de 111 624$ et vendu 54 395 kilogrammes. La perte totale pour ce programme était de 40 043$ sur des ventes de 95 603$.

JUS DE POMMES - 1983

En collaboration avec la province de l'Ontario, un programme conjoint d'achat de jus de pommes de l'Ontario était engagé afin d'éviter qu'une grande quantité de pommes à jus de la récolte de 1983 demeure intraitée. Les pommes achetées ont éte acheminées vers des usines de transformation. Le ministère de l'Agriculture de l'Ontario et l'Office des produits agricoles conjointement se sont partagé l'inventaire également. Le Gouverneur en conseil, en vertu du décret C.P. 1983-3236 daté du 14 octobre 1983, a autorisé l'Office des produits agricoles d'acheter jusqu'à 1,5$ million de dollars de pommes transformées et de les vendre à des prix qui, dans l'ensemble, ne seraient pas moindres que le prix d'achat en tenant compte des frais de manutention, d'emmagasinage et de transport. 26 747 tonnes ont été achetées et revendues pour la somme de 1 500 000$. Le remboursement total du 1,5$ million de dollars a été reçu en décembre 1984. Le coût total de ce programme était nil puisque les coûts de manutention, d'entreposage et de transportation ont été absorbés par les autres parties concernées.

.../5

FRAMBOISES - 1983

Afin d'assurer un paiement aux producteurs de framboises de la Colombie-Britannique, une entente a été faite avec la East Chilliwack Cooperative pour l'achat et la revente de framboises congelées en vrac pour le jus et le concentré de jus. En vertu du décret C.P. 1984-1/92 daté du 11 janvier 1984, l'Office a reçu l'autorisation d'acheter jusqu'à 5 millions de kilogrammes de framboises congelées en vrac provenant de la Colombie-Britannique et de les revendre sans perte. L'Office avait acheté 4 988 662 kilogrammes pour la somme de 4 840 000$. Au 31 mars 1984, le solde de l'inventaire était de 4 988 662 kilogrammes desquels 1 765 573 kilogrammes avaient été vendus pour la somme de 1 716 438$ au cours de l'année financière 1984-1985. Au mois de novembre 1984, l'Office a accepté d'échanger le solde d'inventaire de framboises (3 223 089 kilogrammes) congelées en vrac pour 90 000 kilogrammes de jus concentré de valeur équivalente. Il est entendu que ce concentré devra être racheté par la Coopérative au cours de la période n'excédant pas 39 mois et au plus tard le 31 mars 1985, l'Office avait reçu 39 119$ d'intérêt et 1 716 430$ pour les ventes. Ces montants ont été déposés au compte du revenu consolidé et l'Office détenait en inventaire à la fin de l'année 90 000 kilogrammes d'une valeur de 3 123 562$.

.../6

PÊCHES EN CONSERVES - 1983

La compagnie "B.C. Tree Fruits Ltd" a sollicité l'aide de l'Office des produits agricoles pour l'écoulement de la production des pêches et des poires provenant de la récolte de 1983, puisqu'il n'y avait aucun marché disponible et les producteurs éprouvaient des difficultés à cause des revenus moindres reçus pour leur récolte de 1982. En vertu du décret C.P. 1984-2/92 daté du 11 janvier 1984, l'Office a reçu l'autorisation d'acheter jusqu'à 104 000 caisses de pêches en conserves (friestone) et de les revendre à des prix qui, compte tenu du prix d'achat, n'engendreraient pas de perte de plus de 312 000$. Au 31 mars 1985, l'Office avait acheté 90 073 caisses pour la somme de 1 804 254$. Au cours de l'année financière 1984-1985 l'Office a vendu 75 393 caisses pour la somme totale de 1 201 729$ entraînant une perte à date de 270 334$ pour ce programme. L'inventaire à la fin de l'année était de 14 680 caisses d'une valeur de 332 196$.

.../7

POIRES EN CONSERVES - 1983

En vertu du décret C.P. 1984-3/92 daté du 11 janvier 1984, l'Office a reçu l'autorisation d'acheter jusqu'à 134 400 caisses de poires Bartlett et de les revendre à des prix qui, compte tenu du prix d'achat, n'engendreraient pas de perte de plus de 134 000$. Au 31 mars 1985, l'Office avait acheté 82 483 caisses pour la somme de 1 476 998$. Au cours de l'année financière 1984-1985, l'Office a vendu 48 441 caisses pour une somme totale de 1 101 212$ donnant une perte à date de 82 483$ pour ce programme. L'inventaire à la fin de l'année était de 23 308 caisses.

MAIS SUCRÉ DE L'ONTARIO - 1984

En vertu du décret C.P. 1985-1/872 daté du 14 mars 1985, l'Office a reçu l'autorisation d'acheter jusqu'à 1370 tonnes de mais sucré congélé et de les revendre à des prix qui, compte tenu du prix d'achat, n'engendreraient pas de perte de plus de 280 000$. Nous avions acheté 1 360.42 tonnes (2 999 722 lbs) de la Coopérative pour 779 928$ et au 31 mars 1985, nous avions vendu 26 285 tonnes pour 123 225$ donnant une perte de 149 685$ pour ce programme à date. L'inventaire à la fin de l'année était de 1 237 460 tonnes.

.../8

RAISINS DE L'ONTARIO - 1984

En collaboration avec la Province de l'Ontario, un programme conjoint a été mis sur pied afin d'acheter, en vertu du décret C.P. 1984-1/2892 daté du 15 août 1984, pas plus de 33 000 tonnes métriques de raisins de l'Ontario provenant de la récolte de 1984 pour un coût total de 15$ millions de dollars et une perte anticipée de 6$ millions de dollars (3$ millions de la Province de l'Ontario et 3$ millions du Gouvernement fédéral). Ce programme a été institué afin d'aider les producteurs de raisins de l'Ontario jusqu'à ce que les conditions du marché s'améliorent; une récolte abondante et une réduction des achats par les vignobles de l'Ontario ont résulté en un surplus de raisins 1984 estimé à 40% de la production annuelle. L'Office a acheté 33 011 tonnes impériales à un coût de 11 499 026$ plus la transformation, la manutention et l'entreposage au coût de 2 445 724$. Au 31 mars 1985, nous avions vendu pour 1 567 378$ donnant une perte à date de 5 797 622$ (2 898 811$ pour la Province de L'Ontario et 2 898 811$ pour le Gouvernement fédéral). L'inventaire à la fin de l'année était de 1 590 464 gallons après avoir pris en considération une baisse sur l'inventaire de 28% (194 805 gallons) à cause du degré d'alcool très bas pour la distilation pour la fabrication de vin de Brandy. Les comptes débiteurs à la fin de l'année étaient de 3 571 898$ incluant 2 330 181$ remboursables par la Province de l'Ontario.

.../9

ADMINISTRATION

Les programmes de l'Office des produits agricoles sont mis en oeuvre par le personnel de l'Office de stabilisation des prix agricoles et, au besoin, en collaboration avec des agents de produits des Directions générales de la commercialisation et de l'économie, et de la production de l'inspection des aliments.

Les frais d'administration qui s'élevaient à 92 189$ ont été affectés aux frais d'exploitation de l'Office - 71 531$ ont été prélevés sur le crédit 5 (Agriculture) et 20 658$ à titre de services fournis sans frais par les ministères.

On trouvera ci-annexés les états financiers de l'Office et le rapport du vérificateur Général du Canada.

AUDITOR GENERAL OF CANADA VÉRIFICATEUR GÉNÉRAL DU CANADA

RAPPORT DU VÉRIFICATEUR

L'honorable John Wise, C.P., député
Ministre de l'Agriculture

J'ai vérifié le bilan de l'Office des produits agricoles au 31 mars 1985 ainsi que les états des résultats et de l'avoir pour l'exercice terminé à cette date. Ma vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que j'ai jugés nécessaires dans les circonstances.

À mon avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de l'Office au 31 mars 1985 ainsi que les résultats de son exploitation et l'évolution de son avoir pour l'exercice terminé à cette date selon les conventions comptables énoncées dans la note 2 afférente aux états financiers lesquelles, après avoir accordé un effet rétroactif à l'adoption de la méthode de comptabilité d'exercice comme l'explique la note 3, ont été appliquées de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

pour le Vérificateur général du Canada

D. Larry Meyers, F.C.A.
Sous-vérificateur général

Ottawa, Canada
le 26 juin 1985

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Bilan au 31 mars 1985

ACTIF

	1985	1984
À court terme		
Débiteurs et effets à recevoir		
- billets	$ 300,000	$ 2,873,377
- province de l'Ontario	2,000,000	-
- commerce	1,423,339	3,691,273
Stocks (note 4)	11,100,586	11,334,186
	14,823,925	17,898,836
À long terme		
Débiteurs et effets à recevoir (note 5)	2,005,316	700,000
	$ 16,829,241	$ 18,598,836

AVOIR DU CANADA

Solde à la fin de l'exercice	$ 16,829,241	$ 18,598,836

Approuvé:

le Secrétaire-gérant

le Président

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

État de l'avoir
pour l'exercice terminé le 31 mars 1985

	1985	1984
Avoir au début de l'exercice	$ 18,598,836	$ 14,313,249
Perte pour l'exercice	(3,925,700)	(1,143,522)
Services fournis gratuitement par des ministères du gouvernement	20,658	16,851
Crédit parlementaire utilisé Crédit 5, Agriculture (note 6)	14,791,693	12,631,440
Recettes remises au Fonds du revenu consolidé	(12,656,246)	(7,219,182)
Avoir à la fin de l'exercice	$ 16,829,241	$ 18,598,836

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

État des résultats
pour l'exercice terminé le 31 mars 1985

	1985			1984 (redressé)
	Ventes	Coût des ventes	Perte (bénéfice)	Perte (bénéfice)
Opérations commerciales (notes 3 et 4):				
Raisins et produits du raisin	$ 1,567,378	$ 7,365,000	$ 5,797,622	$ 40,651
Tomates	2,290,825	2,739,928	449,103	697,535
Pêches	1,201,724	1,472,058	270,334	-
Maïs	123,225	272,910	149,685	-
Poires	818,991	901,474	82,483	-
Fruits transformés	389,441	432,977	43,536	14,097
Dindons	15,000	-	(15,000)	(127,061)
Fraises	33,508	35,483	1,975	38,068
Framboises	1,716,438	1,716,438	-	-
Oignons	-	-	-	538,608
Prunes à pruneaux	-	-	-	19,053
	$ 8,156,530	$ 14,936,268		
Perte sur les ventes			6,779,738	1,220,951
Récupération de la perte sur les ventes de produits du raisin auprès de la province de l'Ontario			(2,898,811)	-
Intérêt sur les débiteurs			(185,801)	(142,090)
Mauvaises créances radiées			138,385	-
Perte de l'exploitation			3,833,511	1,078,861
Dépenses d'administration			92,189	64,661
Perte pour l'exercice			$ 3,925,700	$ 1,143,522

OFFICE DES PRODUITS AGRICOLES

Notes afférentes aux états financiers du 31 mars 1985

1. Pouvoirs et objectif

L'Office des produits agricoles, qui a été établi en 1951, fonctionne en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles et est composé d'un Président et de deux membres nommés par le gouverneur en conseil.

L'Office a pour objectif de stabiliser le prix des produits agricoles au moyen de l'achat et de la vente des surplus de denrées lorsque les marchés sont à la baisse.

2. Conventions comptables

L'Office utilise la méthode de la comptabilité d'exercice lorsqu'il s'agit d'opérations autorisées en vertu de la Loi sur l'Office des produits agricoles.

Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur nette de réalisation.

Le mobilier et le matériel sont portés aux dépenses d'administration lors de l'exercice d'acquisition.

Une estimation de la valeur des services fournis gratuitement à l'Office par des ministères du gouvernement est comprise dans les dépenses d'administration.

Un état de l'évolution de la situation financière n'a pas été présenté vu que les activités de l'Office en matière de financement sont déclarées à l'état de l'avoir.

3. Changement de méthode de comptabilité

À partir du 1er avril 1984 l'Office a apporté un changement avec effet rétroactif à sa méthode de comptabilité qui était celle de la comptabilité de caisse modifiée et elle a adopté la comptabilité d'exercice. Conséquemment, l'état des résultats pour l'exercice 1984 a été redressé. De plus, afin de déclarer de façon appropriée la situation financière, un bilan et un état de l'avoir sont maintenant présentés.

L'état des résultats pour l'exercice 1984 a été redressé afin de déclarer une perte de $1,143,522 pour l'exercice alors qu'avant le changement de méthode de comptabilité, l'état présentait des dépenses nettes de $5,429,109. Si ce changement de méthode de comptabilité n'avait pas été adopté, l'état des résultats aurait présenté des dépenses nettes de $2,156,105 pour l'exercice 1985.

.. 2

4. Stocks

	1985		1984	
	Valeur nette de réalisation	Réduction de la valeur	Valeur nette de réalisation	Réduction de la valeur
Produits du raisin	$ 6,551,392	$ 3,408,356	$ -	$ -
Concentré de framboises	3,123,562	-	-	-
Poires	575,524	34,042	1,476,998	-
Maïs	517,912	111,326	-	-
Pêches	332,196	59,994	1,804,254	-
Framboises	-	-	4,840,000	-
Tomates	-	-	2,746,216	407,288
Fruits transformés	-	-	434,407	-
Fraises	-	-	32,311	5,983
	$ 11,100,586	$ 3,613,718	$ 11,334,186	$ 413,271

La réduction de la valeur des stocks afin de les déclarer à leur valeur nette de réalisation a été imputée au coût des ventes à l'état des résultats.

5. Débiteurs et effets à recevoir à long terme

	Date de l'échéance	Modalités de l'intérêt	1985	1984
Garantis par des billets	4 mai 1988	néant	$ 600,000	$ -
	31 décembre 1992	Taux préférentiel annuel des banques commerciales sur le solde non réglé du principal	1,006,505	-
			1,606,505	-
Province de l'Ontario	1er avril 1986	néant	398,811	-
Commerce	31 juillet 1985	Taux préférentiel annuel des banques commerciales	-	700,000
			$ 2,005,316	$ 700,000

Des tranches à court terme et à long terme du compte commercial débiteur ont été négociées à nouveau le 1er janvier 1985 et garanties par des billets promissoires établis à cette date.

.. 3

6. Crédit parlementaire utilisé

Dépenses	1985	1984
Achats, transformation et frais de possession		
Raisins	$ 13,916,393	$ 224,397
Maïs	790,823	-
Fruits transformés	9,774	14,097
Fraises	3,172	132,474
Framboises	-	4,840,000
Dindons	-	1,850,900
Pêches	-	1,804,254
Jus de pomme	-	1,500,000
Poires	-	1,476,997
Oignons	-	707,214
Tomates	-	31,114
Prunes à pruneaux	-	2,183
	14,720,162	12,583,630
Administration	92,189	64,661
Déduire: les services fournis gratuitement par les ministères du gouvernement	(20,658)	(16,851)
Total des dépenses financées à même le crédit parlementaire - Crédit 5, Agriculture	$ 14,791,693	$ 12,631,440